



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**ANÁLISIS DE LA GESTION FINANCIERA DE LA
EMPRESA CORPORACION UNIVERSITARIA DE
LA COSTA S.A.C., CHICLAYO 2017.**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADEMICO PROFESIONAL
DE BACHILLER EN CONTABILIDAD**

Autor:

Sánchez Montalvo Daniel

Asesor:

Mg. CPC Alarcón Eche Carlos Enrique

Línea de investigación:

Finanzas

**Pimentel – Perú
2018**

**ANÁLISIS DE LA GESTION FINANCIERA DE LA
EMPRESA CORPORACION UNIVERSITARIA DE
LA COSTA S.A.C., CHICLAYO 2017.**

Sánchez Montalvo Daniel

RESUMEN

La presente estudio de investigación tuvo como objetivo primordial elaborar estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., 2017, por ello, se aplicó una metodología con diseño pre experimental, para elaborar una factible y consistente propuesta, con muestra correspondiente a 20 colaboradores de las áreas administrativas de la empresa, cuyo instrumento que permitió recabar meticulosamente información comprende una guía de análisis documental con cuestionario estructurado en la escala de medición Likert, a partir de ello se determinó que la mayoría de las actividades, responsabilidades no se encuentran idóneamente planificadas, que conduce a proporcionar registros con información incompleta, debido a deficientes mecanismos de supervisión con ausentes sanciones que dificultan la toma de decisiones acertadas.

Por ende, la propuesta comprende la adopción a estrategias que enfatizan en el desarrollo de capacitaciones a los colaboradores pertenecientes al área encargada, con respecto a gestión financiera, en conjunto, es propicio incorporar en sus directrices el diseño de planes de contingencias que dilucidan los recursos que se necesitarían en situaciones imprevistas; con adecuados mecanismos de control. La ejecución de la propuesta produjo una mayor organización y coordinación de las actividades planificadas con continuas supervisiones a las operaciones, ofreciendo información fehaciente que coadyuve a optar por inversiones que dinamicen el crecimiento de la rentabilidad, sin generar afecciones a su liquidez por la realización correcta de las transacciones financieras, facilitando su expansión en el mercado, en beneficio de incrementar el número de clientes fidelizados con el producto.

Palabras claves: gestión financiera, liquidez, crecimiento empresarial, rentabilidad.

ABSTRACT

The main objective of this research study was to develop financial management strategies to improve the liquidity of the Corporación Universitaria de la Costa SAC, 2017. Therefore, a pre-experimental design methodology was applied to produce a feasible and consistent proposal. with sample corresponding to 20 collaborators of the administrative areas of the company, whose instrument that allowed to meticulously gather information includes a documentary analysis guide with questionnaire structured on the Likert scale, from which it was determined that most of the activities, responsibilities are not properly planned, which leads to providing records with incomplete information, due to poor supervisory mechanisms with absent sanctions that hinder the making of correct decisions.

Therefore, the proposal includes the adoption of strategies that emphasize the development of training for employees belonging to the area in charge, with respect to financial management, as a whole, it is propitious to incorporate in their guidelines the design of contingency plans that elucidate resources that would be needed in unforeseen situations; with adequate control mechanisms. The execution of the proposal produced a greater organization and coordination of the planned activities with continuous supervision of the operations, offering reliable information that helps to opt for investments that stimulate the growth of profitability, without generating affectations to its liquidity due to the correct execution of financial transactions, facilitating their expansion in the market, to the benefit of increasing the number of customers loyal to the product.

Keywords: financial management, liquidity, business growth, profitability.

ÍNDICE

RESUMEN	iii
ABSTRACT	iv
ÍNDICE.....	v
I. INTRODUCCIÓN	8
1.1. Realidad Problemática.....	8
1.2. Trabajos previos	9
1.3. Teorías relacionadas al tema	13
1.4. Formulación del problema	21
1.5. Justificación e importancia del estudio	21
1.6. Hipótesis.....	22
1.7. Objetivos de la investigación.....	23
II. MATERIALES Y MÉTODOS.....	24
2.1. Tipo y diseño de la investigación.....	24
2.2. Población y muestra	24
2.3. Variables, Operacionalización	25
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	27
2.5. Procedimientos de análisis de datos	27
III. RESULTADOS.....	29
3.1. Tablas y Figuras	29
IV. DISCUSIÒN.....	37
V. CONCLUSIONES - RECOMENDACIONES	40
VI. REFERENCIAS.....	43
ANEXOS	46

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables.....	26
Tabla 2 Planificación a corto y largo plazo 2016.....	29
Tabla 3 Plan de financiamiento 2016.....	31
Tabla 4 Plan presupuestario 2016.....	32
Tabla 5 Objetivos planteados 2016.....	33
Tabla 6 Procesos y operaciones 2016.....	34
Tabla 7 Supervisión de operaciones 2016.....	35
Tabla 8 Aplicación de sanciones 2016.....	35

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1.</i> Planificación a corto y largo plazo 2016	2930
<i>Figura 2.</i> Plan de financiamiento 2016	3131
<i>Figura 3.</i> Plan presupuestario 2016.....	322
<i>Figura 4.</i> Objetivos planteados 2016.....	3333
<i>Figura 5.</i> Procesos y operaciones 2016.....	334
<i>Figura 6.</i> Supervisión de operaciones 2016	35
<i>Figura 7.</i> Aplicación de sanciones 2016	35

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

Los gastos inciden en gran porcentaje en la situación financiera de una organización, y es gracias a la adecuada gestión financiera que la empresa puede mantenerse en el mercado actual (Hernández, 2016).

Actualmente las empresas u organizaciones realizan una serie de acciones o actividades durante su vida de funcionamiento, tal como transacciones, pagos, ventas, cobros, entre otras más. Formando parte de una rutina empresarial, dichas rutina es de consideración para la gestión financiera, ya que dichas actividades se encontrarán reflejada en la productividad de la empresa misma que permitirán a la empresa una adecuada toma de decisiones, de manera que dichas decisiones conduzcan a la empresa a promover su desarrollo, asimismo permitirá una mejora de su flujo de dinero, todos estos factores contribuyen a que la empresa tenga éxito en el mercado (Carrillo, 2014).

Por ejemplo, cuando se realiza de manera correcta la determinación de los resultados tributarios, es gracias a que el análisis de las rentas de tercera categoría recibió un adecuado tratamiento, donde se reconocieron aquellos gastos deducibles y los no deducibles, de forma eficiente; por lo que no se trata de una simple deducción de renta, sino que es parte de una adecuada gestión financiera para hacer de la empresa más solvente (Méndez, 2014)

La gestión de tipo financiera ha llegado a jugar un papel importante en toda empresa, debido a que el comportamiento de la empresa se encuentra ligada puntos importantes empezando por el planeamiento o la planeación de las actividades financieras, a todo ello se suma procesos operativos que en muchos casos son inadecuados, poniendo en riesgo el manejo de los recursos financieros de la empresa, donde sus fuentes de financiamiento, así como sus obligaciones, se ven posibilitadas de entrar en riesgo (Herrera, 2011).

En este sentido es importante que las empresas controlen y vigilen el manejo de sus recursos financieros, sobre todo de las áreas cuyas actividades están directamente ligadas a objetivos donde garantizar la sostenibilidad de la organización es el fin último, es decir,

con una pertinente gestión financiera se mantendrá la fluidez financiera de la misma, con lo cual la empresa podrá hacer frente a sus respectivas obligaciones.

Las empresas peruanas buscan cumplir con sus obligaciones en el menor tiempo posible, para cumplir con sus fechas de pago y evitar el vencimiento de cuotas lo que aumentaría el monto a pagar, por ello es necesario que bajo este contexto busquen evaluar y gestionar eficientemente su situación financiera para hacer frente todos los riesgos que se puedan presentar. Las medidas de control que establezcan las empresas les permiten evitar los riesgos, para ello deben ir de la mano de estrategias de gestión financiera que aporten al crecimiento de la empresa (Castillo, 2017).

La presencia de asesores financieros son responsables de la planeación financiera, son los llamados a evitar alguna crisis interna y operar factores externos que puedan desestabilizar a los indicadores relacionados a la liquidez; a diferencia de las pequeñas y medianas empresas donde estos indicadores son ignorados, repercutiendo en deudas que alcanzan largo periodos de pagos, en el caso de organizaciones peruanas estas recién culminan en el 2025 (Améndola, 2014).

En el caso de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se observa la presencia posiblemente déficit financiero y esto posiblemente se debe la gestión financiera que se realiza, ya que la empresa ha incurrido en mejoras en su infraestructura, a pesar de que no eran necesarias, lo cual ha afectado su situación financiera. También ha presentado inconvenientes en el pago de sus obligaciones a corto plazo, por lo que necesita mejorar este indicador que está afectando su crecimiento en el mercado.

En este sentido, es necesario que analizar la gestión financiera de la empresa.

1.2. Trabajos previos

De acuerdo con la investigación y tomando en cuenta la variable gestión financiera y liquidez, se ha podido obtener información sobre investigaciones precedentes:

A nivel internacional

Cansing y De La Ese (2016), en su investigación realizada en Ecuador, titulado como “Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fabrica de Conos

Campeón S.A.”, mismo que fue realizado con la finalidad de poder presentar una propuesta que permita una mejora en la planificación estratégica de la empresa Fábrica de Conos Campeón S.A. generando una mejora en la gestión financiera, para que esto sea posible fue necesario que la investigación adoptara un diseño no experimental y a un nivel de investigación descriptivo, realizando entrevistas con involucrados en la planificación de la empresa y encuestas a los trabajadores, además, se realizó un análisis de documentos financieros de la empresa para comprender con mayor detalle la problemática presentada. Todo ello permitió determinar que, en la empresa en estudio, se tuvo deficiencias con respecto a la gestión financiera, generando problemas en cuanto a la rentabilidad de la empresa, debido a la falta de planificación que se encuentra realizando en la empresa. Por lo que se presentó un plan estratégico como una herramienta que permita las facilidades de la gestión financiera, permitiendo tener una mejor dirección y objetivos definidos adecuadamente.

Gonzales (2014), en una investigación realizada en Colombia, titulada como “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, misma que fue realizada con la finalidad de poder llegar a establecer la relación entre la gestión financiera y el acceso al financiamiento, de las Pymes de la ciudad de Bogotá, para ello fue necesario que la investigación tenga un enfoque cuantitativo, mediante un diseño no experimental a un nivel de investigación relacional, que por medio de cuestionarios de 16 ítems, como instrumentos de recolección contestados por 121 pymes de Bogotá, se pudo determinar deficiencias por parte de las empresas en cuanto a la gestión financiera, por otra parte dichas empresas contaron con muy buena reputación en el sistema financiero, permitiéndoles facilidades de acceso al crédito por entidades financieras. Asimismo se pudo determinar la existencia de una relación significativa, debido al valor del coeficiente obtenido, el cual fue de 0.523, mismo valor que permitió determinar la relación entre dichas variables.

Baños, Pérez, & Vásquez (2011), en una investigación que fue presentada bajo el título de “Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas del Municipio de San Salvador, dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico”, misma que fue realizada con el fin de poder elaborar estrategias teniendo como base una modelos que permita la minimización de riesgos, en relación al sector en el que

se desarrollan las organizaciones, para que esto sea posible fue necesario que la investigación tenga un diseño metodológico no experimental realizándose a nivel descriptivo, empleando como instrumento de recolección de datos, el cuestionario y las fichas de análisis documental, donde la primera fue dirigida a las 32 empresas del municipio, obtenidas mediante muestreo no probabilístico. Permitiendo llegar a concluir mediante los resultados que existe una falta de interés por parte de las empresas en cuanto a la gestión financiera, por lo que, en consecuencia, éstas carecen de una adecuada planificación de estrategias que permitan la disminución de riesgos. Otro punto importante es que, a pesar de la importancia del manejo de la liquidez en dichas empresas, éstas no se encuentran gestionando adecuadamente su patrimonio y activos.

Mayolema (2011), en una investigación realizada en Ecuador, misma que llevó por título “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010”, ésta tuvo como finalidad analizar y diagnosticar la gestión financiera de la Cooperativa además de poder medir el impacto en sobre las utilidades de la empresa, para ello la investigación tuvo que adoptar un diseño no experimental, a un nivel explicativo, que a través de la aplicación de instrumentos como el cuestionario y la guía de entrevista, la cual fue aplicada a la una muestra de comprendida por el personal de cada uno de los niveles de la empresa, abarcando desde la gerencia, hasta el personal de vigilancia. Permitiendo así llegar a concluir que la gestión financiera en la cooperativa no ha sido la más adecuada, repercutiendo en sus niveles de rentabilidad de dicha empresa, y en el poco crecimiento dentro del mercado en donde realiza sus actividades, asimismo se pudo evidenciar la existencia de desconocimiento por parte de los entrevistados sobre indicadores financieros.

A nivel nacional

Vicente (2016), en su investigación realizada en la ciudad de Lima, titulada como “Programa de gestión financiera para el desarrollo de la mype HELADOS E.T en Chilca 2014”, ésta fue realizada con la finalidad de poder realizar una acotación que permita el desarrollo de la empresa en estudio, ello, mediante una propuesta de gestión financiera para la empresa, por ello la investigación tuvo un diseño no experimental, a un nivel proyectivo sustentado en las bases metodológicas de Hurtado, por ende el enfoque de dicha

investigación fue el cuantitativo, considerando a los administrativos como parte de la muestra de estudio de quienes se extrajo información mediante la aplicación de entrevistas de profundidad, asimismo se pudo obtener información de un análisis documental. Generando como conclusión, que la empresa carece de una adecuada planificación por lo que ésta se ha determinado como necesaria para la misma, ya que de éstos depende la rentabilidad de la empresa, asimismo, mediante el programa de gestión financiera propuesto, se permitiría la optimización en el empleo de recursos, permitiendo una mejora en la rentabilidad mejorando la competitividad de la empresa.

Ríos (2015), en una investigación realizada en la ciudad de Tarapoto, llevando por título “Evaluación de la Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013”, en donde se presentó con la finalidad de poder realizar un análisis minucioso de la gestión financiera que se llegó a desempeñar, con la particularidad de poder determinar la incidencia que puede tener en la rentabilidad de la empresa estudiada. Por ello el enfoque abordado fue el cuantitativo, mediante un diseño no experimental y a un nivel correlacional, haciendo uso de información obtenida por medio de una muestra conformada por los trabajadores de dicha empresa, además del contador a cargo de dicha empresa, así como el gerente de la misma, de los últimos se obtuvo información mediante una entrevista. Entre los resultados obtenidos se pudo evaluar una caída en la rentabilidad de 7% durante el último periodo, pese que a que el nivel de ventas se llegó a mantener, este resultado fue producto de gastos innecesarios realizados por parte de la empresa estudiada. Asimismo, se concluyó la existencia de una relación significativa entre la variable gestión financiera y rentabilidad, demostrando el comportamiento de ésta última explicado en los problemas de gestión obtenidos tras el análisis.

Coba (2013), en una investigación realizada en la ciudad de Sullana, mismo que llevó por título “Caracterización en la gestión financiera, inversiones de la empresa de abarrotes Bustamante en la provincia de Sullana año 2013”, realizada con la finalidad de poder sugerir a manera de acotación, puntos importantes para la eficiente gestión financiera de la empresa Bustamante, para ello fue necesario que la investigación fuera adecuada a un diseño no experimental, de enfoque cuantitativo, transversal; a un nivel de investigación descriptiva, tras el análisis recolectado a partir de los colaboradores de la empresa, así como de la documentación correspondiente, se pudo llegar a la conclusión de que en la empresa existen falencias con respecto a la falta de conocimiento de la parte administrativa

del tema generando un mal manejo de los recursos con los que contaba la empresa. Asimismo, se concluye que las estrategias financieras que se llegaron a proponer permitirían que la empresa Bustamante mejore el uso de los recursos, permitiendo así que las inversiones realizadas tengan mejores resultados.

A Nivel Local

Cornejo y Escribano (2014), en su investigación realizada en el distrito de Pimentel, en la ciudad de Chiclayo, llevando por título “Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de Agrobanco, Chiclayo 2014”, donde se planteó con el objeto de poder llegar a determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en dicha empresa, generando así una investigación con una metodología clara, mediante un diseño no experimental, a un nivel correlacional, con enfoque cuantitativo y transversal, tras la prueba de relación de Pearson aplicada se pudo determinar la existencia de relación entre las variables gestión financiera y rentabilidad, por ende de existir una mejora en la gestión financiera, se mejorará en gran medida la rentabilidad de la misma.

Alarcón & Rosales (2014), en una investigación realizada en la ciudad de Chiclayo, presentada bajo el nombre de “Evaluación de la gestión económica-financiera y su implicancia en la rentabilidad de la Empresa Panificación Arte Distribuidores SAC de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014”, llevada a cabo con el propósito de diagnosticar la situación de la gestión económica financiera de la empresa en mención, teniendo como tipo de investigación uno no experimental y descriptivo simple, el cual fue ejecutado a través de guías de observación y el cuestionario, para una muestra conformada por la gerencia de la empresa. Como conclusión se tuvo que el valor actual neto conocido como VAN presenciado durante el año 2014 fue negativo, teniendo una tasa interna de retorno TIR, por debajo de la tasa de descuento, generando que la rentabilidad proyectada presentara una tendencia negativa; ello explicado por la inadecuada gestión de las cuentas pertenecientes a los balances de la empresa.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Estrategias de gestión financiera

En la actualidad los cambios continuos del mercado, han permitido que se cree un ambiente competitivo, ante ello las diversas empresas optan por adaptarse a los cambios, y para ello comienzan a planear una adecuada gestión de los recursos que posee, con la finalidad de mantener su cuota en el mercado, y lograr un adecuado desempeño. (Carballo, 2015).

La gestión financiera implica que la empresa pueda identificar las necesidades actuales que posee para implementar un conjunto de acciones que den como resultado la posibilidad de expandirse en el mercado, determinar la viabilidad del presupuesto, asegurar el flujo de efectivo y planificar las reservas necesarias para futuros proyectos o para responder a alguna crisis interna. (Escribano, 2012).

La gestión financiera conocida también como gestión de fondos o movimientos, permite brindar la capacidad de gestionar todos los procesos que tienen como fin conseguir y mantener la utilización del efectivo o por medio de instrumentos como tarjetas, en este sentido, la gestión financiera implica cumplir con la misión y visión en operaciones monetarias trazadas en la planeación de la empresa. (Carballo, 2015).

La gestión financiera permite determinar y predecir si la forma en cómo se está generando y gastando el dinero es eficiente, aunque en ocasiones parezca sencillo el hecho de ganar y gastar dinero, para el área financiera es una tarea y una gran responsabilidad controlar que este proceso sea eficiente, por ello es necesario que gestionen los recursos financieros de manera adecuada con el fin de mantener un adecuado flujo de efectivo para cumplir con las obligaciones de la empresa y asegurar la rentabilidad y sostenibilidad de la misma. (Ortiz, 2013).

Según David (2011) “la estrategia se define como el arte y la ciencia de formular, implementar y evaluar decisiones interfuncionales que permitan a una organización alcanzar sus objetivos” (p.6). Con ello el autor refiere que la gestión estratégica tiene como eje principal varios elementos tales como la integración de gestión, producción marketing, operaciones, finanzas, contabilidad, investigación y desarrollo, y sistemas de información para lograr el éxito de la organización. Asimismo, Hofstrand, 2016 sostiene que “La estrategia en gestión implica decidir lo que es importante para el éxito a largo plazo de un negocio y centrarse en él” (p.1).

Muchas veces el término ‘estrategia’ se sintetiza en el ¿dónde?, ¿cómo?, ¿cuándo?, y ¿qué? es lo que la empresa pretende establecer, crear, cambiar o incorporar dentro de sus planes para lograr su crecimiento y desarrollo a corto, mediano y largo plazo.

Importancia de la gestión financiera

La dinámica actual implica que el dinero fluya de manera constante entre las empresas, ya sea a través de entidades bancarias, de la venta de algún producto, de la prestación de algún servicio, por la inversión, etc. por ello es necesario que las empresas presten una constante atención al dinero que manejan a fin de que aseguren que en el momento necesario se disponga de una adecuada cantidad de flujo de efectivo que les permita responder a las diversas obligaciones internas y externas a la empresa. (Córdoba, 2014).

El área de finanzas de una empresa es responsable de la planeación y del adecuado control de las transacciones que se realicen con el dinero que dispone, por ello es necesario que se gestione adecuadamente esta área, y se elaboren estrategias financieras que aseguran la operatividad eficiente de la empresa. Las actividades de planeación incluyen el adecuado control del flujo de dinero, y mantener positivos los resultados de los indicadores financieros que miden la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa. (Córdoba, 2014).

La gestión financiera representa el adecuado manejo de la información contable, como lo son los estados financieros, con la finalidad de poder analizar, planear y distribuir eficientemente los recursos financieros que posee la empresa, además también implica el manejo de principios económicos que sirven como guía para la toma de decisiones que favorezcan a la organización. (Córdoba, 2014).

En este sentido, la gestión financiera permite agregar valor al manejo de recursos financieros que posee la empresa, para obtener mejores resultados, como un manejo de efectivo eficiente, mayor nivel de ingresos, rentabilidad con tendencia positiva, etc.

La gestión financiera como elemento de la estrategia

Cuando una empresa le está yendo bien en el mercado, usualmente se atribuye que es gracias al producto que se vende o al servicio que se presta, pero el éxito de la empresa no solo se mide por el indicador de ingresos, sino también por medio de las diversas áreas que

trabajan de manera interrelacionada para lograr los objetivos y metas trazadas. (Bahillo, Pérez, & Escribano, 2013).

Por ende, es necesario, que en el momento de evaluar los resultados de la empresa se considere una visión integral, es decir, si los resultados no son los esperados, no solo se debe culpar al área de finanzas, sino a todas las áreas interrelacionadas de la empresa. Con lo anterior, el área de mayor jerarquía de la empresa, como lo es la gerencia, es la llamada a manejar las finanzas, evitando pérdidas cuantiosas; por lo que por ejemplo al adoptar una estrategia de marketing orientada a incrementar el posicionamiento en el mercado, significaría una decisión equivocada de no evaluar en primer momento los costos y de más requerimientos que ello demanda (Bahillo, Pérez, & Escribano, 2013).

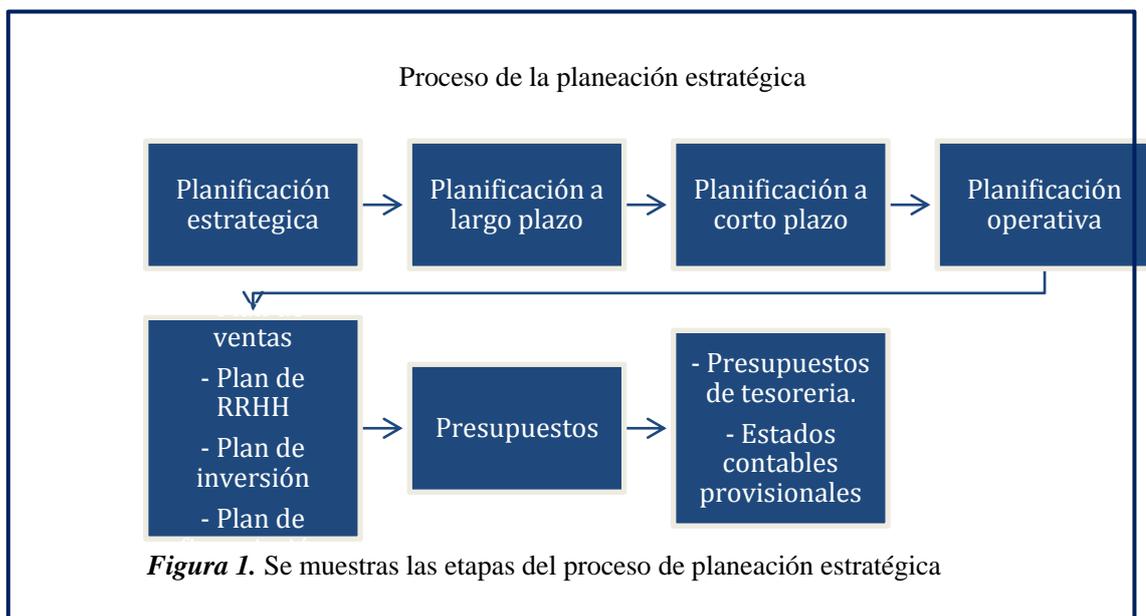
Una empresa que involucre una cultura de la rentabilidad, en todas y cada una de las áreas que la conforman, involucra a todos a trabajar en sinergia donde al área financiera se le informa los proyectos a realizar, y así esta pueda evaluar la viabilidad de estos; con esto se lleva a cabo una retroalimentación en el sistema de trabajo permitiendo a la empresa obtener utilidades por encima de lo trazados en sus objetivos de corto plazo, superando incluso las proyecciones del mercado y de sus competidores (Bahillo, Pérez, & Escribano, 2013).

Dimensiones de las estrategias de gestión financiera

a) Planificación

Planificación a corto y largo plazo

Dentro del proceso de gestión económica – financiera para la elaboración de estrategias para una organización, planificación a corto plazo y largo plazo, representa el marco regulatorio de los planes de ejecución para el logro de los objetivos y metas trazados, en un período de tiempo específico; por consiguiente, la planificación sigue el siguiente proceso (Gavillán, Guezuraga, & Beitia, 2012):



En esa línea las actividades que involucran la planificación deben en primera instancia definirse las de largo plazo, tales como las actividades operativas representadas por los planes de ventas, planes de inversión, plan de recursos humanos y el plan de financiación; tras ser determinadas estas, se podrá realizar la planificación de corto plazo, en base a ello se podrá presentar los presupuestos periódicos de la organización.

Plan de financiación

El plan de financiación brinda coordinación y organización al funcionamiento de las cuentas financieras de la organización, con lo cual el funcionamiento de la misma es óptima, lo que a su vez repercute en la salud financiera de la empresa, garantizando su mantenimiento en el mercado, con lo cual este no incurra en crisis y quiebre. El plan de financiación presenta tres elementos claves (Carballo, 2015).

- a) Plan de financiación de efectivo: Se establece en el desarrollo del presupuesto de caja.
- b) Plan de financiación de utilidades: Derivada de lo obtenido en los estados financieros, los cuales demuestran los niveles anticipados de ingreso, activos, pasivos y capital social.

- c) Plan de financiación de presupuestos de caja y los estados pre forma: Favorece a la planeación financiera interna y forma parte de la información que requieren los prestamistas.

Plan presupuestario

El plan presupuestario involucra los recursos económicos y financieros que ostenta una empresa, los cuales son inevitables para desarrollar eficientemente las actividades y procesos para incrementar los márgenes de ganancia, además concierne los costos soportados para la puesta en marcha de nuevos proyectos, sean estos tangibles o intangibles (Carrasco & Pallerola, 2014).

Presupuesto de Caja “es la herramienta de la gestión financiera que permite analizar la posición de la caja de la empresa, es decir, el dinero del que se dispone, con el fin de asegurar la disponibilidad de este” (Carrasco & Pallerola, 2014 p.54).

Presupuesto de Capital: hace referencia a la planeación de la organización en inversiones de activo de larga vida, así mismo asegura la eficiencia en las decisiones que esta ejecuta en relación a la inversión, para disminuir el riesgo de una baja ganancia en el largo plazo. (Carrasco & Pallerola, 2014 p.54).

Presupuesto de Egreso: implica tener en cuenta aquellos gastos que se realizaran en un periodo de tiempo determinado, con lo cual se garantice que los gastos de la empresa sean menores a los ingresos (Carrasco & Pallerola, 2014 p.54).

Presupuesto de Ingreso: son los ingresos de la empresa, así como aquellos ingresos ajenos a la entidad, como los préstamos que esta realice. (Carrasco & Pallerola, 2014 p.54).

b) Organización

Gavillán, Guezuraga y Beitia (2012) manifiestan que la organización como parte de la gestión financiera estratégica se vincula con el proceso contable de la empresa, la cual involucra el registro contable de las operaciones económicas, la elaboración de estados contables, la elaboración de informes y documentos solicitados por terceros, la facturación, el chequeo de las facturas de compra, el control del almacén de materias primas y productos terminados, ordenar y archivar la información económica existente

con el propósito de avalar la fiabilidad de dicha información y la construcción de procedimientos administrativos, los cuales a su vez se componen por actividades como la gestión de cobros y pagos, gestión de la rotación de personal, elaboración de nóminas, de boletines de cotización a la Seguridad Social, impuestos, etc.

En este sentido la empresa debe determinar con claridad y coherencia sus objetivos para admitir la caracterización y apreciación lo antes mencionado, además de que ello podrá mitigar posibles riesgos que puedan repercutir en los objetivos, por consiguiente la organización deberá considerar los siguientes elementos (Córdova, 2014):

- a) Estados financieros objetivos y transparentes.
- b) Determinación de objetivos coligados a la información financiera o cualquier otro proceso específico.
- c) Evaluación de la materialidad.
- d) Revisión y actualización permanente de las normas y estándares establecidos, tenido en cuenta que los objetivos se realicen según las actividades de la empresa.

La organización también contiene las labores y responsabilidades de permisión, conformidad, registro y reconocimientos de las operaciones, transacciones, controles físicos, reconciliaciones, y hechos que deben ser establecidos según la estructura organizacional de la empresa. Para lo cual deberá de considerar lo siguiente (Córdova, 2014):

- a) Las responsabilidades son claramente definidas, asignadas y limitadas.
- b) Garantía de que las actividades, responsabilidades o funciones estén distribuidas y establecidas considerando una respuesta ante escenarios no previstos.
- c) Las actividades de intervención se aplican en los distintos niveles de la empresa y los procedimientos de autorización, incluyendo los términos y condiciones, son documentados y claramente comunicados a las demás áreas de la empresa.
- d) Existencia de tecnología de la información que facilite los principales procesos de la empresa.
- e) Existencia de lineamientos para el acceso, control, uso y disposición del patrimonio y activos de la organización.

Registro de operaciones financieras

El registro de operaciones financieras permite que se establezca cuál es el escenario económico y financiero de la organización, dentro de un plazo determinado, para poder tomar decisiones favorables. Ello implica la elucidación, asimilación y el tratado de los estados financieros mediante la representación en porcentajes, tasas y tendencias que miden el desempeño financiero de la organización (Casadejús, 2014).

Se elaboran cuando un periodo contable llega a su fin, para poder proporcionar a la empresa el estado actual que está atravesando en relación a su economía y finanzas, los estados financieros permiten determinar la eficiencia en el manejo de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa y medir la eficiencia de la administración general (Fierro, 2016).

Balance General: “este estado financiero refleja la situación financiera de la empresa en un periodo de tiempo determinado, incluye el activo, pasivo y el patrimonio”. (Fierro, 2016, p.73).

Estado de resultados: “este documento refleja el resultado final de las operaciones de la empresa en un periodo determinado, implica la utilidad, pérdida y excedente, basándose en los ingresos y gastos durante el periodo evaluado y proporciona la utilidad neta de la entidad”. (Fierro, 2016, p.73).

Estado de Flujos de Efectivo: “refleja la tendencia de los egresos e ingresos de la empresa y la disponibilidad de los fondos en un periodo establecido”: (Fierro, 2016 p.73).

Estado de Cambios en el Patrimonio: admite conocer y analizar las políticas contables y los cambios que surgen sobre las cuentas patrimoniales en un periodo, se tiene en cuenta que los accionistas son los primeros en interesarse en la situación del patrimonio y aquellos cambios que surgieron en las cuentas del capital.

c) Control

El control financiero implica que una empresa cuente con un adecuado plan, estructura y dirección eficiente que le permitirá responder e intervenir en las diversas acciones financieras que se realicen, mediante el monitoreo, seguimiento y fiscalización

de la gestión financiera los responsables de la empresa podrán evaluar si se están cumpliendo con los objetivos trazados. (Córdoba, 2014).

La principal función de la gestión financiera es integrar todas las áreas involucradas con el logro, utilización y control de recursos financieros, es decir tiene una visión holística, donde el planeamiento de las necesidades de recursos financieros, actualización de los recursos disponibles, previsión de los que faltan y cuantificación de necesidades de financiación externa, engloban los elementos claves para que exista un correcto control.

El control se traduce en la existencia de una empresa donde el responsable o titular, basado en el juicio externo de especialistas de ser el caso, instaura estructuras, líneas de reporte y autoridad y responsabilidades convenientes para la obtención de los resultados establecidos en todos los niveles dentro de la empresa (Córdoba, 2014).

Además dentro del control se realiza la identificación y evaluación de los cambios que posiblemente repercutirían significativamente en la operatividad de la empresa. Como lo son la evaluación de las modificaciones del contexto externo que pueden perturbar los resultados de la empresa (a) y evaluación de la existencia de cambios en los modelos de gestión, política, institucional o tecnológica que pudiesen perturbar el logro de resultados.

1.4. Formulación del problema

¿Cómo es la situación de la gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., Chiclayo, 2017?

1.5. Justificación e importancia del estudio

Justificación

Este proyecto se llevará a cabo con el fin de analizar la gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., ya que el estudio permitirá realizar un diagnóstico de cómo se vienen realizando las operaciones concernientes a la gestión financiera de la empresa, garantizando su sostenibilidad en el mercado local.

Esta tiene justificación práctica por que la gestión financiera de la empresa, registrados en los resultados obtenidos, se podrá conocer cómo se está llevando a cabo, con lo cual se podrán gestionar para mejorar el crecimiento y desarrollo de la empresa.

Esta investigación tiene justificación teórica de acuerdo a lo manifestados por autores como Escribano (2012), Bahillo, Pérez & Escribano (2013), Córdoba (2014), entre otros, respecto a la variable de gestión financiera. Con lo cual el propósito del estudio será generar un análisis referente a la gestión financiera de la empresa.

Los resultados de esta investigación servirán para poner en práctica teorías referentes a la gestión financiera.

Esta investigación tiene justificación social por que ayudará a optimizar los procesos de conseguir, mantener y distribuir el dinero de la empresa en estudio, de tal forma que se a un futuro se puedan elaborar estrategias que signifiquen una herramienta que contribuya a la mejora de la gestión financiera de la de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Esta investigación tiene justificación metodológica porque presenta una investigación descriptiva; teniendo como base el análisis de la gestión financiera de la empresa.

Importancia

Esta investigación radica su importancia de llevar una adecuada gestión financiera en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., y como esta repercute tanto en la productividad, como en sus resultados finales económicos, por ello este estudio es para tomar conciencia de los directivos de la organización con respecto de una visualización y descripción del estado actual de la gestión financiera.

1.6. Hipótesis

H₁: La gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. es adecuada.

H₀: La gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., es inadecuada.

1.7. Objetivos de la investigación.

Objetivo general

Analizar la gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Objetivos específicos

Identificar la planificación de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Identificar la organización de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Identificar el control de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

1.8. Limitaciones

Las limitaciones de este trabajo fue la recolección de datos debido al poco tiempo o indisponibilidad de los trabajadores que fueron parte de la muestra ello retrasando la parte de análisis de información, lo que demoró en la investigación fue el tiempo de aplicación de instrumentos el cual se estableció que en menos de una semana se realizaría pero este tiempo se duplicó por lo ya antes mencionado, más en lo teórico no hubo limitaciones ya que había información suficiente para estructurar las teorías, en antecedentes tampoco hubo limitaciones.

II. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1. Tipo y diseño de la investigación

2.1.1. Tipo de investigación

La investigación es de tipo cuantitativo ya que dado se hizo uso de métodos y herramientas estadísticas, anterior a eso se recogió información de la realidad respecto a las variables en estudio, para el cumplimiento de los objetivos trazados, en este caso, lograr implementar estrategias de Gestión financiera en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., para que esta pueda mejorar su nivel de liquidez (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).

2.1.2. Diseño de la investigación:

La investigación se clasifica como no experimental:



Donde:

O_1 = Observación de la primera variable

V_1 = Variable gestión financiera

2.2. Población y muestra

Población

Hernández, Fernández, y Baptista (2014) afirman que una población es un conjunto de sujetos o individuos que poseen características o atributos en común, los cuales son estudiados para un determinado fin.

La población de la investigación estará compuesta por el personal administrativo y de operaciones, accionistas y gerente de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. de acuerdo al siguiente detalle:

Tabla 1

Personal administrativo por área

CARGO	CANTIDAD
Propietarios	3
Gerente	1
Administrador	1
Asistente de administración	1
Contador	2
Operativos	12
TOTAL	20

Fuente: Información proporcionada por la Empresa

Muestra

La muestra según Hernández, Fernández, y Baptista (2014) la definen como un subgrupo de la población, la cual representa de manera idéntica a la población, ya que posee las mismas características.

Para el presente estudio la muestra, estuvo determinada por 20 personas que laboran y administran, además de los propietarios, la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

2.3. Variables, Operacionalización

Estrategias de gestión financiera: La gestión financiera implica que la empresa pueda identificar las necesidades actuales que posee para implementar un conjunto de acciones que den como resultado la posibilidad de expandirse en el mercado, determinar la viabilidad del presupuesto, asegurar el flujo de efectivo y planificar las reservas necesarias para futuros proyectos o para responder a alguna crisis interna. (Escribano, 2012).

Operacionalización de variables

Tabla 1
Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas e instrumentos	Escala
Estrategias de gestión financiera	Planificación	Planificación a corto y largo plazo	Encuesta Cuestionario	Ordinal
		Plan de financiación		
	Plan presupuestario			
	Organización	Objetivos planteados		
		Procesos y/o operaciones		
	Control	Supervisión de operaciones		
Aplicación de sanciones				

Fuente; Marco Teórico
Elaboración: Propia

Método de investigación

Método Analítico: Se utilizó este método para la revisión de los resultados de la empresa en estudio, de tal manera que se diagnostica la situación de la gestión financiera de interés para la investigación.

En la investigación se hizo uso de este método para poder realizar las conclusiones, tras el diagnóstico de los resultados obtenido durante el proceso del tema de estudio, tras la aplicación del respectivo instrumento para la recolección de datos en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Método Deductivo: Este método se basa en el uso lógico de hechos específicos para luego deducir afirmaciones que permitan generalizar, de acuerdo a los supuestos establecidos, lo evidenciado (inductivo); en tanto lo deductivo permite establecer una relación entre lo general encontrado con lo particular, es decir, con aspectos específicos. (Cegarra, 2012).

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

2.4.1. Técnicas de recolección de datos

Encuesta

Consiste en técnica para la recolección de datos a través de la relación establecida entre el encuestado y encuestador, los cuales entablan comunicación para el intercambio de opiniones (Cegarra, 2012). En este caso la recolección de información se realizó con el personal de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

2.4.2. Instrumentos de recolección de datos

Cuestionario

El instrumento empleado fue el cuestionario con 27 preguntas, cinco alternativas para cada ítem formulado, utilizando una escala de tipo Likert, de la siguiente manera:

a) Nunca, b) Casi nunca, c) A veces, d) Casi siempre y e) Siempre. Estas preguntas fueron cerradas y de tipo estimación, asimismo tienen una ponderación del 1 a 5; teniendo en cuenta que las escalas 1 y 5 son las de menor y mayor valoración respectivamente.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

Para iniciar el procesamiento estadístico, una vez que se aplicó el instrumento de recolección de datos, se sistematizó la base de datos, el cual estuvo diseñado mediante filas correspondientes a cada pregunta del instrumento y por una columna donde irán los encuestados. Los datos obtenidos fueron llenados en el programa Excel, cada dato fue de

tipo numérico, para luego ser trasladado al programa SPSS, en donde se procedió con su codificación para iniciar el procesamiento.

Una vez teniendo la información codificada en el programa SPSS, se comenzó realizando un resumen descriptivo, correspondientes a cada pregunta perteneciente a su determinada dimensión. Luego cada resultado adquirido fue manipulado en Excel con el fin de modificarlo según las normas APA. Para lograr los objetivos, se procedió analizando los resultados individualmente para cada variable, y para determinar el diagnóstico general de cada variable, se empleó el resumen de las valoraciones totales

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

Identificar la planificación de la gestión financiera actual de la empresa
Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Dimensión: Planificación

Tabla 2

Planificación a corto y largo plazo

		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Nunca	6	30,0
	Casi nunca	12	60,0
	A veces	2	10,0
	Casi siempre	0	0,0
	Siempre	0	0,0
	Total	20	100,0

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

Figura 1. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 90% del desarrollo de actividades, roles y/o responsabilidades que se asignan a los colaboradores no se encuentran organizadas ni programadas previamente, asimismo, no se implementa estrategias dentro de sus planes que permitan proporcionar alternativas que orienten a decidir por las inversiones rentables y sostenibles, por falta de expertos para ejecutar una adecuada planificación de

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 3*Plan de financiamiento*

		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Nunca	0	0,0
	Casi nunca	7	35,0
	A veces	13	65,0
	Casi siempre	0	0,0
	Siempre	0	0,0
	Total	20	100,0

*Elaboración: Propia**Fuente: Aplicación del instrumento*

Figura 2. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 65% de los recursos adquiridos por la entidad para financiar sus operaciones se ejecutan a veces con previo análisis expuesto en un plan de financiamiento, para optar por fuentes sostenibles, que comprenden capitales externos o de terceros, para dinamizar sus actividades productivas en aras de conseguir rendimientos crecientes.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 4*Plan presupuestario*

		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Nunca	0	0,0
	Casi nunca	10	50,0
	A veces	10	50,0
	Casi siempre	0	0,0
	Siempre	0	0,0
	Total	20	100,0

*Elaboración: Propia**Fuente: Aplicación del instrumento*

Figura 3. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 50% de las operaciones o transacciones económicas financieras casi nunca se ejecutan adecuadamente, dado que, los registros no muestran información transparente y completa que considere los recursos a destinarse cuando ocurran situaciones fortuitas, propiciando que la empresa pueda incurrir en pérdidas y endeudamientos que afecten de forma negativa su mantenimiento en el

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

**Identificar la organización de la gestión financiera actual de la empresa
Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.**

Dimensión: Organización

Tabla 5
Objetivos planteados

		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Nunca	5	25,0
	Casi nunca	13	65,0
	A veces	2	10,0
	Casi siempre	0	0,0
	Siempre	0	0,0
	Total	20	100,0

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

Figura 4. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 90% de los objetivos establecidos por cada área de trabajo nunca se cumplen en su totalidad, por evidente falta de capacitación en los colaboradores para conseguir un buen desempeño, asimismo, las herramientas, materiales y/o equipos no son suficientes para culminar las actividades exitosamente, infiriendo que los objetivos no están claramente definidos en el personal, generando una inestable situación económica financiera.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 6*Procesos y operaciones*

		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Nunca	1	5,0
	Casi nunca	15	75,0
	A veces	4	20,0
	Casi siempre	0	0,0
	Siempre	0	0,0
	Total	20	100,0

*Elaboración: Propia**Fuente: Aplicación del instrumento*

Figura 5. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 80% de los resultados de la ejecución de procedimientos y operaciones, reflejan que persiste la falta de contabilización de todos los recursos que constituyen una herramienta crucial antes de proceder a su desarrollo de operaciones, conjuntamente, no presenta un ambiente idóneo que incentive a conseguir altos niveles de desempeño en cada operación asignada para incrementar de manera periódica los ingresos.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

**Identificar el control de la gestión financiera actual de la empresa
Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.**

Dimensión: Control

Tabla 7

Supervisión de operaciones

		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Nunca	0	0,0
	Casi nunca	14	70,0
	A veces	6	30,0
	Casi siempre	0	0,0
	Siempre	0	0,0
	Total	20	100,0

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

Figura 6. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 70% de las actividades desarrolladas que incluyen el manejo de recursos financieros, casi nunca son supervisadas por los encargados para certificar su desarrollo adecuado, por ende, no se aplica frecuentemente un correcto seguimiento de cada tarea, para identificar oportunamente las deficiencias que permita implementar medidas correctivas que prevengan riesgos futuros que pueden afectar su liquidez como rentabilidad de la empresa.

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Tabla 8

Aplicación de sanciones

		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Nunca	0	0,0
	Casi nunca	14	70,0
	A veces	6	30,0
	Casi siempre	0	0,0
	Siempre	0	0,0
	Total	20	100,0

Elaboración: Propia

Fuente: Aplicación del instrumento

Figura 7. De acuerdo a los datos obtenidos, los resultados muestran que en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., el 70% de las operaciones ejecutadas incorrectamente casi nunca reciben sanciones con mayor ante la concurrencia repetitiva en errores u omisiones producidas durante su desarrollo ineficiente, que conlleva a la entidad a presentar incrementos de deudas que inciden en su liquidez e incluso puede afectar su solvencia y rentabilidad, situación que propicia el continuo cometimiento de optar por implementar alternativas que no permiten el manejo eficiente de sus ingresos

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

IV. DISCUSIÓN

Referente al análisis de la gestión financiera de la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se procedió a responder cada uno de los objetivos planteados, fundamentándose en las teorías de gestión específicamente en el desarrollo de directrices de planes financieros y presupuestarios, que han permitido establecer un diagnóstico acertado para evaluar de manera sistematizada la gestión financiera. Por ende, se optó por aplicar un cuestionario de 27 preguntas estructuradas con la escala de medición Likert, para definir la actual situación financiera existente en la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

En relación con la evaluación de la gestión financiera actual en la corporación, se evidencia de acuerdo con los resultados, que el 90% del desarrollo de las actividades, roles y/o responsabilidades asignadas a los colaboradores no se encuentran organizadas ni programadas previamente, asimismo, se manifiesta la falta de estrategias dentro sus planes que faciliten la elección por alternativas de inversiones rentables, por ello, el 65% de los recursos adquiridos por la entidad para financiar sus operaciones a veces se ejecutan con previo análisis plasmado en el plan de financiamiento proveniente de fuentes sostenibles, asimismo, 50% de las operaciones o transacciones económicas o financieras casi nunca se desarrollan adecuadamente, puesto que, los registros no proporcionan información verídica en los registros, en consecuencia, el 90% de los objetivos establecidos en cada área de trabajo casi nunca se cumplen íntegramente por ausencia de capacitaciones impartidas a los colaboradores para desempeñar eficientemente sus labores además, porque los equipos o herramientas no son suficientes para desarrollar satisfactoriamente las actividades designadas. Por otro lado, el 80% de los resultados correspondientes al desarrollo de los procedimientos y operaciones, no demuestran una contabilización completa de los recursos utilizados, además, el 70% de las actividades financieras ejecutadas erróneamente casi nunca reciben sanciones debido a la deficiente supervisión ejercida por los jefes referentes de cada área, que imposibilita la prevención de riesgos futuros,. Confirmando lo mencionado por Mayolema (2011) en su investigación “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010”, la cual, enfatiza que se realiza una aplicación inadecuada de gestión financiera sin desarrollar programas de capacitación acerca de indicadores financieros, conlleva a niveles ínfimos de productividad con reducido crecimiento en el mercado. Asimismo se

difiere con Gonzales (2014), en su estudio “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, permitió inferir que hay una buena gestión financiera coadyuva a las empresas a acceder sin dificultades a créditos, que propicie invertir idóneamente en el crecimiento constante de los ingresos de diferentes negocios.

Los resultados del primer objetivo específico donde se identificó la planificación de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C, se logró determinar que la planeación de la empresa es inadecuada, con lo que se coincide con Baños, Pérez, & Vásquez (2011), en su investigación “Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas del Municipio de San Salvador, dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico”, donde llegaron a concluir mediante los resultados que existe una falta de interés por parte de las empresas en cuanto a la gestión financiera, éstas carecen de una adecuada planificación de estrategias que permitan la disminución de riesgos, también se concuerda con Cansing y De La Ese (2016), en su investigación “Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fabrica de Conos Campeón S.A.”, donde determinaron que, en la empresa en estudio, se tuvo deficiencias con respecto a la gestión financiera, debido a la falta de planificación que se encuentra realizando en la empresa.

Los resultados del segundo objetivo específico donde se identificó la organización de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C, se logró determinar que la organización de la empresa es inadecuada, se coincide con Coba (2013), en una investigación “Caracterización en la gestión financiera, inversiones de la empresa de abarrotes Bustamante en la provincia de Sullana año 2013”, donde pudo llegar a la conclusión de que en la empresa existen falencias con respecto a la falta de conocimiento de la parte administrativa del tema generando un mal manejo y mala organización de los recursos con los que contaba la empresa, también Vicente (2016), en su investigación “Programa de gestión financiera para el desarrollo de la Mype HELADOS E.T en Chilca 2014”, donde obtuvo como conclusión, que la empresa carece de una adecuada organización por lo que ésta se ha determinado como necesaria para la misma, ya que de éstos depende la productividad y le eficiencia de la empresa..

Los resultados del tercer objetivo específico que fue identificar el control de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se determinó que el control de la empresa es inadecuado, por lo cual se coincide con Mayolema (2011), en su investigación “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010”, donde llegó a concluir que la gestión financiera en la cooperativa no ha sido la más adecuada, debido a la deficiencia del control de esta área, repercutiendo en sus niveles de rentabilidad de dicha empresa, y en el poco crecimiento dentro del mercado en donde realiza sus actividades, sin embargo se difiere con Gonzales (2014), en su investigación “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, donde pudo determinar deficiencias por parte de las empresas en cuanto a la gestión financiera, por otra parte dichas empresas contaron con muy buen control y reputación en el sistema financiero, permitiéndoles facilidades de acceso al crédito por entidades financieras.

V. CONCLUSIONES - RECOMENDACIONES

Conclusiones

Se concluye según el objetivo general de la investigación que fue analizar la gestión financiera, según los resultados se determinó como inadecuada debido a que su situación es caracterizada por falta de diseño de estrategias de planificación de las actividades, puesto que, el 90% del desarrollo de las actividades y/o responsabilidades asignadas a los colaboradores no se encontraban programadas ni organizadas previamente a su ejecución, asimismo, el 65% de los recursos adquiridos por la entidad para solventar sus operaciones no siempre son producto de un análisis emitido en el plan de financiamiento estructurado, por ende, el 50% de las operaciones o transacciones no se desarrollaban de manera idónea, cuyos registros no proporcionan información consistente para la toma de decisiones certeras, propiciando que el 90% de los objetivos propuestos no se efectúen íntegramente.

Se concluye según el primer objetivo específico donde se identificó la planificación de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C, se logró determinar que la planeación de la empresa es inadecuada.

Se concluye según el segundo objetivo específico donde se identificó la organización de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C, se logró determinar que la organización de la empresa es inadecuada.

Se concluye según el tercer objetivo específico que fue identificar el control de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., se determinó que el control de la empresa es inadecuado.

Recomendaciones

Se recomienda al gerente y directivos de la empresa, con respecto al objetivo general de la investigación que fue analizar la gestión financiera, la cual los resultados la indicaron como inadecuada, mejorar la gestión financiera, haciendo uso de mecanismos, metodologías y procesos lo cual ayuden con el control y con el orden de la información financiera de la empresa con la finalidad, de que esta se usa de manera precisa y adecuad, y se verán reflejados con el logro de objetivos de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.

Se recomienda al encargado del área de finanzas y contabilidad con respecto al primer objetivo específico donde se identificó que la planificación de la gestión financiera actual de la empresa es inadecuada, hacer una mejor proyección de la planeación de las actividades dentro de las finanzas de la empresa, esto se podría hacer mediante capacitaciones al personal o al uso de un software sofisticado que facilite esta función, para lograr una adecuada planificación de la gestión financiera en la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C

Se recomienda al encargado del área de finanzas con respecto segundo objetivo específico donde se identificó que la organización de la gestión financiera actual de la empresa es inadecuada., hacer que la organización sea más clara, precisa, flexible y ágil, haciendo uso de un planeación adecuada, con capacitaciones y actividades periódicas al personal y en este sentido se tendría que mejorar la planeación para poder mejorar la organización, en beneficio de la empresa la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C

Como última recomendación tanto al gerente, directivos y el personal del área de finanzas y contabilidad de la empresa con respecto el tercer objetivo específico donde se identificó que el control de la empresa es inadecuado, se recomienda tener el control adecuado, eficiente y eficaz, esto se podría lograr logrando la concientización de los jefes inmediatos sobre la importancia del control de la gestión financiera, esto se podría hacer haciendo uso de evaluaciones para ver el grado de capacidad de estos y de la habilidad de uso de las herramientas que ayuden con el control de la gestión financiera, esto para que se

pueda mejorar el control y por ende tener resultados positivos que ayuden con la continuidad de la empresa en el mercado actual.

VI. REFERENCIAS

- Améndola, V. (7 de Mayo de 2014). Moody's: La mayoría de compañías peruanas presenta alto riesgo de liquidez. *Diario Gestión*, págs. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/empresas/moody-s-mayoria-companias-peruanas-presenta-alto-riesgo-liquidez-59378>.
- Arimany, N., & Viladecans, C. (2014). *Estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo. Segunda Edición*. Barcelona: PROFIT Editorial.
- Bahillo, E., Pérez, C., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid: Editorial Paraninfo.
- Beltrán, O. (2015). Importancia de la liquidez en la toma de decisiones financieras. Recuperado de https://www.academia.edu/9018218/IMPORTANCIA_DE_LA_LIQUIDEZ_EN_LA_TOMA_DE_DECISIONES_FINANCIERAS.
- Briseño, H. (2012). *Indicadores financieros*. Jalisco, México: Umbral.
- Cansing, A., & De La Ese, M. (2016). *Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fabrica de Conos Campeón S.A.* Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14688/1/TESIS%20Cpa%20171%20-%20Plan%20estrategico%20para%20optimizar%20la%20gestion%20financiera%20-%20MARIA%20ELENA%20Y%20ANGIE.pdf>
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Carrasco, C., & Pallerola, J. (2014). *Gestión Financiera*. Madrid: RAMA Editores.
- Carrillo, B. (2014). *Gestión financiera y la dinámica empresarial*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/gestion-financiera-y-la-dinamica-empresarial/>
- Casadejús, J. (2014). *Gestión Financiera del comercio internacional. Segunda Edición*. Barcelona: Editores Marge Bokks.
- Coba, J. (2013). *Caracterización en la gestión financiera, inversiones de la empresa de abarrotes Bustamante en la provincia de Sullana año 2013*. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/504/GLOBALIZACION_GESTION_FINANCIERA_COBA_CASTRO_JOSE_DARWIN.pdf?sequence=4

Córdoba, M. (2014). *Gestión Financiera. Segunda Edición*. Bogotá: ECOE Ediciones.

Cornejo, Y., & Escribano, A. (2014). *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de Agrobanco, Chiclayo 2014*. Pimentel. Perú: Universidad Señor de Sipán.

Escribano, G. (2012). *Gestion Financiera. Tercera Edición*. Madrid: Ediciones Paraninfo.

Fierro, A. (2016). *Estados financieros consolidados. Cuarta Edición*. Bogotá: ECOE Ediciones.

Gavillán, B. G. (2012). *Guía básica para la gestión economico - financiera de organizaciones no lucrativas*. Bizkaia.

Gavillán, B., Guezuraga, N., & Beitia, P. (2012). *Guía básica para la gestión económico - financiera en organizaciones no lucrativas*.

Gonzales, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Hernández, D. (2016). *Variables básicas en la gestión financiera de las empresas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/variables-basicas-la-gestion-financiera-las-empresas/>

Herrera, H. F. (2011). Valoración de empresas. *Portafolio*, Recuperado de <http://blogs.portafolio.co/valoracion-de-empresas/>.

Méndez, M. (2014). *La gestión financiera en las pymes*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/la-gestion-financiera-en-las-pymes/>

- Moncaris, M., & Teheran, P. (2013). *Diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa Agencia De Aduana AGENCOMEX LTDA, Nivel 2*. Obtenido de <http://190.242.62.234:8080/jspui/bitstream/11227/2704/1/Dise%C3%B1o%20de%20un%20Modelo%20de%20Gestion%20Financiera%20Agencomex%20Ltda.pdf>
- Morales, A., & Alcocer, F. (2014). *Administracion Financiera*. Tihuaca: Grupo Editorial Patria.
- Ortiz, J. (2013). *Gestion Financiera*. Mexico: Editorial EDITEX.
- Piña, F., Villacorta, J., Herrea, J., & Best, P. (2012). *Gestion financiera*. Lima, Perú.
- Ríos, J. (2015). *Evaluación de la Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013*. Obtenido de <http://tesis.unsm.edu.pe/jspui/handle/11458/636>
- Stanley, B., Hirt, G., & Bartley, D. (2013). *Fundamentos de admnistracion financiera. 14a Edición*. New York: Editorial University NYS.
- Vicente, L. (2016). *Programa de gestión financiera para el desarrollo de la mype HELADOS E.T EN Chilca 2014*. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/360/1/VICENTE%20REYNA%20LUIS%20MARTIN.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1. ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DEL ÁREA CONTABLE DE LA EMPRESA CORPORACIÓN UNIVERSITARIA DE LA COSTA S.A.C.

Estimado colaborador se le solicita su colaboración respondiendo las siguientes preguntas. Marque (x) donde crea represente su elección de acuerdo a la pregunta.

ENCUESTA						
Instrucciones: El presente cuestionario presenta las preguntas que se formularán a los trabajadores de la Empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., cuyas respuestas servirán como datos para lograr cumplir con los objetivos de la investigación. La escala de calificación comprende 1:nunca, 2:casi nunca, 3:a veces, 4:casi siempre y 5:siempre						
N°	CRITERIOS DE EVALUACIÓN	Escala de calificación				
		1	2	3	4	5
DIMENSIÓN: PLANIFICACIÓN						
Planificación a corto y largo plazo						
1	¿La empresa elabora o incorpora estrategias dentro de sus planes o cronograma de actividades?					
2	¿Sus funciones, roles y/o responsabilidades que le son asignadas, se encuentran organizadas o programadas previamente?					
3	Respecto a las decisiones de inversión de la empresa, ¿Estas cuentan con un respectivo plan donde se determina los requisitos o condiciones para realizar dichas inversiones?					
4	¿La planificación de actividades en la empresa es elaborada por expertos?					
Plan de financiación						
5	¿Los recursos utilizados por la empresa para financiar sus operaciones proceden de fuentes sostenibles?					
6	¿La empresa hace uso de capitales externos o de terceros (entidades financieras) para realizar sus operaciones?					
7	¿Los nuevos proyectos que la empresa desea poner en marcha cuentan con un plan de financiación previo?					
Plan presupuestario						
8	¿Las operaciones o transacciones económicas financieras que ejecuta la empresa se realizan adecuadamente?					
9	¿El registro de las operaciones económica financieras que realiza la empresa se llevan a cabo de forma correcta?					
10	¿En los presupuestos de la empresa se toman en cuenta recursos para escenarios no previstos?					
DIMENSIÓN: ORGANIZACIÓN						
Objetivos planteados						
11	¿La empresa cuenta con todos los recursos necesarios para dar cumplimiento a los objetivos trazados?					
12	¿El personal de la empresa está capacitado para cumplir con los objetivos trazados?					
13	¿Los objetivos de largo plazo en la empresa se encuentran claramente determinados?					
Procesos y operaciones						

14	¿La empresa realiza una adecuada contabilización de todos los recursos, instrumentos o herramientas necesarias antes de desarrollar sus operaciones?					
15	¿La empresa toma en cuenta la calidad de los espacios donde se desarrollan los procesos y operaciones de la empresa?					
16	¿Las operaciones se realizan con un adecuado uso de recursos con las que cuenta la empresa?					
17	¿El resultado de estos procesos son los esperados?					
DIMENSIÓN: CONTROL						
Supervisión de operaciones						
18	¿Los jefes de área supervisan y certifican que se desarrollen tal como corresponde las actividades?					
19	¿El dar seguimiento a las funciones realizadas por cada área son exigidas por la empresa?					
20	¿Existe un correcto seguimiento de las actividades que realizan los responsables de área en la empresa?					
21	¿Existe una fiscalización real del proceso de las operaciones en la empresa?					
22	¿Esta fiscalización toma en cuenta las limitaciones que tiene la empresa?					
23	¿La fiscalización es igual o justa para todas las áreas de la empresa?					
24	¿La supervisión es importante porque permite garantizar que las operaciones sean correctamente desarrolladas?					
Aplicación de sanciones						
25	¿Las sanciones son aplicadas antes errores u omisiones ocurridas durante el desarrollo de sus funciones?					
26	¿La severidad de estas sanciones es alta?					
27	¿La aplicación de estas sanciones garantiza que no se vuelvan a cometer los mismos errores u omisiones?					

ANEXO 2. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES, DIMENSIONES	METODOLOGIA
<p align="center">PROBLEMA GENERAL</p> <p>¿Cómo es la situación de la gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., Chiclayo, 2017?</p>	<p align="center">OBJETIVO GENERAL</p> <p align="center">Analizar la gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.</p> <p align="center">OBJETIVOS ESPECÍFICOS.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identificar la planificación de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. • Identificar la organización de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. • Identificar el control de la gestión financiera actual de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. 	<p align="center">HIPOTESIS GENERAL</p> <p>Hi: La gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C. es adecuada.</p> <p>H0: La gestión financiera de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., es inadecuada.</p>	<p align="center">Variable Gestión financiera</p> <p align="center">Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificación • Organización • Control 	<p align="center">TIPO.</p> <p align="center">Tipo cuantitativo</p> <p align="center">DISEÑO.</p> <p align="center">No experimental:</p> <p align="center">$O_I \Rightarrow V_I$</p> <p>Dónde:</p> <p>O1= Observación de la primera variable</p> <p>V1= Variable gestión financiera</p> <p align="center">POBLACION Y MUESTRA</p> <p align="center">Está conformado por el total de trabajadores, que son 20 personas que laboran y administran, además de los propietarios, la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C.</p>

